尚渤高评级债券基金

Fact Sheet | 2025年5月31日

- 本基金可主要投资于美国短期及中期投资级别债券。
- 本基金须承受投资风险/一般市场风险、与债务证券相关的风险、信贷/交易对手风险、利率风险、信贷评级风险/评级下调风险、主权债务风险、与抵押及/或证券化产品相关的风险、货币风险及流动性风险。
- 本基金可将衍生工具用于对冲及投资目的。 与衍生工具相关的风险包括交易对手/信贷、流动性、估值、波动性和场外交易风险。 本基金的波动性可能因使用衍生工具而增加或减少，并可能蒙受损失。
- 本基金的价值可能波动，并可能在短时间内大幅下跌。 您的投资可能会损失一定数额。
- 投资者不应仅根据本档作出投资决定。 投资者应参阅招股说明书及资料概要，了解包括风险因素在内的详情。

获取最新基金数据及其他份额类别，请扫描二维码。

投资目标

本基金的投资目标是提供高水平的当前收入和长期资本增长。

★★★

晨星评级™

晨星总体评级™在139 短期美元企业债，基于I类累积股票的风险调整后回报，分别使用该基金的三年和五年评级的加权平均值，在139, 126只基金中分别获得2星和2星。#

投资业绩

累计收益率 (%)	1个月	QTR	YTD	1年	3年	5年	SI
A类红利再投资份额	-0.18	0.26	2.44	5.58	9.34	4.51	13.50
I类红利再投资份额	-0.08	0.42	2.74	6.29	11.73	8.21	20.00
彭博美国政府/信贷指数中位数	-0.33	0.60	3.03	6.45	8.71	2.76	16.75

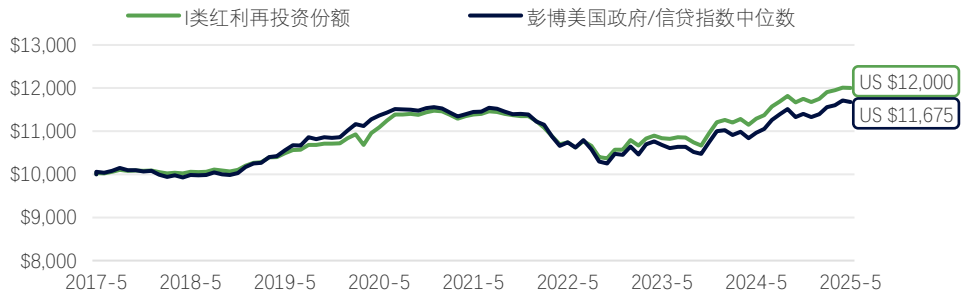
年度收益率(%)	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
A类红利再投资份额	3.45	5.41	-7.64	-1.79	6.36	4.36	0.40
I类红利再投资份额	4.19	6.05	-6.87	-1.13	7.09	5.10	1.09
彭博美国政府/信贷指数中位数	3.00	5.24	-8.23	-1.44	6.43	6.80	0.88

过往表现数据并不代表未来表现。 投资者可能无法取回全部投资金额。 业绩的计算基础基于日历年的最后一个估值日，资产净值对资产净值，股息再投资。

这些数字显示了在所示日历年内，A类美元累积（未对冲）的价值增加或减少了多少。 效果数据以美元计算，包括持续费用，不包括订阅费和您可能需要支付的赎回费。

资料源：Thornburg Investment Management， Inc. 除非另有说明，否则所有信息截至上个月的最后估值日期。

自推出以來增長了 10,000 美元



基本信息

策略规模	US $71.4M
Inception Date	3 May 2017
业绩比较标准	彭博美国政府/信贷指数中位数
晨星分类	短期美元企业债
注册地	愛爾蘭
货币	美元
法律架构	UCITS V

基金组合属性

持仓个股数量	351
有效久期	3.5年
平均到期期限	4.4年
加权平均价格	94.8
最差收益率[1]	5.0%

[1]最差收益率是費前收益，不包括會降低收益率的費用。

基金經理

Lon Erickson

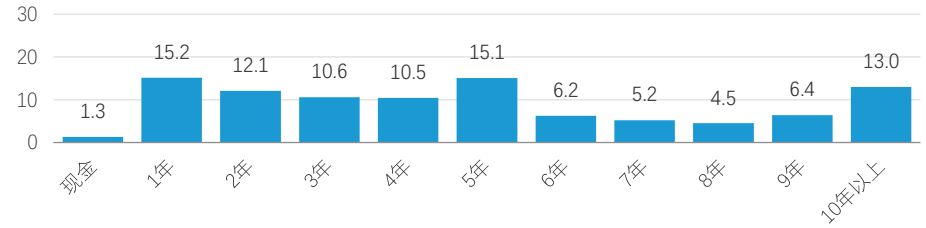
Christian Hoffmann

All data as of 31 May 2025, unless otherwise noted.

www.thornburg.wmcubehk.com/thornburg_limited_term_income_i_accumulating

尚渤高评级债券基金

阶梯型组合(%)

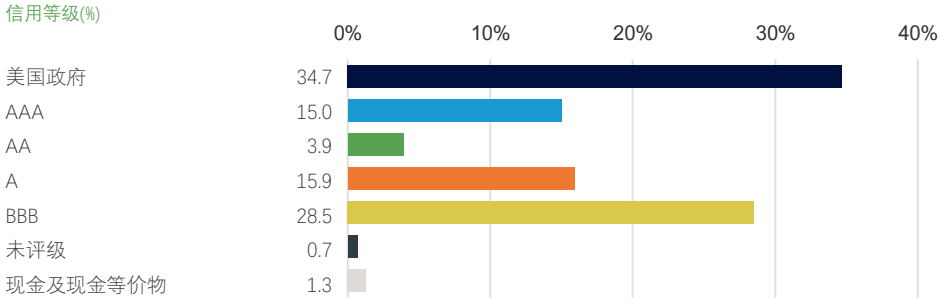


期限是每年到期的标的占投资组合的百分比。现金包括现金等价物。以上占比会随时间改变。

投资组合(%)

公司债	44.6
抵押担保债券	19.1
抵押转换债券	17.2
美国国债	6.8
资产支持证券	6.5
商业抵押贷款支持证券	3.0
优先股	0.7
联邦机构债券	0.4
除美国外国债	0.2
市政债券	0.1
现金&现金等价物	1.3

信用等级(%)



Holdings subject to change.

债券信用评级评估债务发行人及时支付本金和利息的财务能力。AAA（最高）、AA、A和BBB评级为投资级质量。 BB、B、CCC、CC、C和D（最低）的评级被视为低于投资级、投机级或垃圾债券。 信用质量评级使用标准普尔全球评级或穆迪投资者服务公司提供的最高评级。 “NR” = 未评级。 由于四舍五入，图表加起来可能不会达到100%。

份额类别

类别	ISIN	Bloomberg	Initial Sales Charge	Investment Manager's Fee*	运行费**	起投金额
A类红利再投资份额	IE00BF1ZBY94	THLTAUA ID	Up to 5.00%	1.00% p.a.	1.25%	1,000美元
A类现金分红份额	IE00BF1ZBZ02	THLAUDU ID	Up to 5.00%	1.00% p.a.	1.25%	1,000美元
I类红利再投资份额	IE00BF1ZC243	THLTIUA ID	-	0.45% p.a.	0.60%	1,000,000美元
I类现金分红份额	IE00BF1ZC359	THLTIUD ID	-	0.45% p.a.	0.60%	1,000,000美元

*占资产净值的百分比
**经常性费用包括管理费和总运营费用。 投资经理已承诺在总运营费用超过关键事实说明中规定的特定金额时偿还基金。
所有列出的股份类别均以美元计价。 有关其他股份类别清单，请参阅招股说明书。
Acc – 累积，分布 – 分布

资料源： Confluence、FactSet、State Street Fund Services (Ireland) Ltd、尚渤投資管理公司。

除另有说明外，截至时间均为2025年5月31日.

不保證本基金一定實現其目標。 投資組合屬性和持倉可能變動。 由於四捨五入，資料加起來可能不到 100%。

#©2025 Morningstar,Inc 。版權所有。 本材料中相關資訊： (1) 歸晨星和/或其內容提供者所有； (2) 不得複製或分發； (3) 不保證準確、完整或及時。 對於因使用此資訊而造成的任何損害或損失，Morningstar 及其內容提供者均不承擔任何責任。歷史業績資料不預示其未來業績表現。

Important Information本档所载资料仅供参考之用，并不构成任何投资建议。 建议投资者在作出任何投资决定前寻求独立意见。 过往表现并不代表未来表现。 特别是投资于小型公司的基金可能涉及较高的风险，并且通常对价格变动较为敏感。

该基金是Thornburg Global Investment plc的子基金，Thornburg Global Investment plc是一家开放式投资公司，其可变资本构成为伞形基金，子基金之间有独立责任，由爱尔兰中央银行（“CBI”）授权和监管，作为可转让证券集体投资的承诺（“UCITS”）。

投资者在作出任何投资决定前，应仔细阅读及考虑基金销售文件，其中载有基金的投资目标、风险因素、收费及开支等详情。 投资者在作出任何投资决定前，应仔细阅读基金票据。

投资涉及风险，投资者可能无法取回原先投资的金额。 本基金可使用衍生工具。 在不利的市场情况下，本基金对衍生工具的使用可能变得无效，而本基金可能蒙受重大损失。 这些风险和其他风险在销售文件中进行了描述。 请仔细阅读销售文件，包括风险因素。 以美元/港元计值的投资者须承受美元/港元汇率的货币波动，而本基金以美元/港元以外的货币计值。

本档未经证券及期货事务监察委员会（「证监会」）审阅。由Wealth Management Cube Limited发行。

词汇表

有效久期 - 债券对利率的敏感度，包括嵌入式期权功能，例如看涨期权条款。 存续期较长的债券比存续期较短的债券经历更大的价格波动。 平均有效到期日 - 基金持有的固定收益证券到期并偿还的平均时间长度。

平均有效到期日 - 基金持有的固定收益证券到期并偿还的平均时间长度。

平均价格是在一段时间内观察到的资产或证券的平均价格。 它是通过查找指定时间段内收盘价的简单算术平均值来计算的。

最差收益率 （YTW） - 在发行人实际违约的情况下，债券可以获得的最低潜在收益率。

衍生品- 其价格取决于或衍生于一种或多种标的资产的证券。

商业抵押贷款支持证券 （CMBS） - 一种由商业抵押贷款而非住宅房地产支持的抵押贷款支持证券。 由于相关房地产资产的独特性，CMBS往往比住宅抵押贷款支持证券更复杂和波动。 CMBS发行通常分为多个部分，类似于抵押贷款债券，而不是典型的住宅转嫁。

美国国债，如票据、票据和债券，是美国政府的可转让债务。 这些债务由政府的“充分信任和信用”支持，并按不同的时间表和期限发行。 国库券收入免征州和地方税，但不缴纳联邦税。

主权债务-以外币发行的政府债务。

资产支持证券（ABS） - 一种证券，其价值和收入支付来自指定的标的资产池并由其抵押（或“支持”）。 资产池通常是一组无法单独出售的小型且流动性差的资产。 将资产汇集到金融工具中，可以将它们出售给普通投资者，这一过程称为证券化，并允许投资标的资产的风险分散，因为每种证券将代表各种标的资产池总价值的一小部分。

抵押贷款支持证券 - 一种由抵押贷款或抵押贷款集合担保的资产支持证券。 这些证券必须归入由认可的信用评级机构确定的前两个评级之一，并且通常支付类似于息票支付的定期付款。 抵押贷款必须来自受监管和授权的金融机构。

抵押贷款转嫁 - 由住宅抵押贷款池组成的证券。 本金、利息和提前还款的支付每个月都会「转嫁」给投资者。

彭博美国政府/信贷中级指数（BBG Int US Govt/Credit TR Value）是一个不受管理的市场加权指数，通常代表期限为1至10年的中级政府和投资级公司债务证券。

任何指数的表现并不代表任何特定投资的表现。 除非另有说明，否则指数回报反映收入股息和资本收益（如有）的再投资，但不反映费用、经纪佣金或其他投资费用。 投资者不得直接投资于任何指数。